
**ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 18 ОТ НАРЕДБА № 26 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА
КЪМ ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ ДРУЖЕСТВА И ЧЛ. 48 ОТНАРЕДБА
№ 25 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ
ДРУЖЕСТВА И ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ**

ЗА ДОГОВОРЕН ФОНД „ТИ БИ АЙ ДИНАМИК”

I. Данни по чл. 18, ал. 1

**1) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 1 от Наредба № 26: Направени промени в
структурата на портфейла и обосновка за тях**

Съгласно инвестиционната политика и стратегия на Фонда за инвестиране предимно в акции, търгувани на регулираните пазари в страната и чужбина, през периода продължават покупките и/или продажбите на акции от български публични дружества, търгувани на БФБ – София АД.

Към 31.08.2007 г. акциите на български компании в портфейла на Фонда са разпределени в 10 икономически сектора. Общият дял на тези акции в активите на Фонда към 31.08.2007г. възлиза на 67.54%. Чуждестранните акции в портфейла на Фонда към 31.08.2007г. представляват 7.37% от активите на Фонда.

Инвестициите в облигации представляват 2.25% от стойността на портфейла на Фонда. Тези инвестиции включват чуждестранни облигации, които дават на Фонда експозиция към доходността на акции на международни компании - сини чипове и на компании на възникващите пазари.

Фондът е закупил дялове на взаимни фондове, които инвестират в Източна Европа и в компании на възникващите пазари. Тези инвестиции към 31.08.2007г. възлизат на 6.31% от активите на Фонда.

Банковите депозити съставляват 12.90% от общите активи на Фонда. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки към 31.08.2007г. са 0.56% от стойността на портфейла.

Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, вземане във връзка с покупка на ценни книжа и вземане във връзка с валутна сделка. представляват 3.07% от активите.

Реализираната доходност от началото на публичното предлагане до 31.08.2007г. е 38.25% на годишна база*. За същия период доходността на годишна база на индекса SOFIX е 39.36%. А доходността на Фонда за последния едногодишен период до 31.08.07 г. е 69.86%.

* Доходността е изчислена въз основа на нетната стойност на активите на един дял на съответните дати.

2) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 2 от Наредба № 26: Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период

През отчетния период стойността на портфейла на Фонда нараства от 17 868 462 лева към 31.07.2007г. до 20 728 259 лева към 31.08.2007г.

3) Данни по чл. 18, ал. 1 т. 3 от Наредба № 26: Извършени разходи по управление на дейността или портфейла през отчетния период

Разходите на Фонда за отчетния период са представени в таблицата по-долу:

Разходи	Стойност в лева		
	30.6.07	31.7.07	31.8.07
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	4 959 573	6 769 155	8 882 850
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	58 244	94 800	153 118
Други разходи	8 055	12 407	13 949
Разходи за външни услуги	89 950	116 200	145 397
Общо разходи	5 115 822	6 992 562	9 195 314

Общият размер на разходите на фонда към 31.08.2007г. е 9 195 314 лева, които включват 8 882 850 лева разходи от операции с финансови активи и инструменти и 153 118 лева отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

а) Възнаграждение на управляващото дружество

- към 31 август 2007г. – 142 992 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 1.199 %

б) Платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява

инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество

- към 31 август 2007г. – 11 452 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.096%

в) Възнаграждение на банката депозитар

- към 31 август 2007г. – 1 600 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.013%

г) Възнаграждение на дипломирания експерт-счетоводител, съответно на специализираното одиторско предприятие

- към 31 август 2007г. – 280 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.002%

д) Други разходи

- към 31 август 2007г. – 3 022 лв.

- като процент от средната годишна нетна стойност на активите: 0.025%

- Други разходи по финансови операции: 2 497 лв.

- Външни услуги (КФН и БФБ): 525 лв.

е) Общ размер на всички разходи по букви а) – д) – 159 346 лв. към месец август. Като процент от средната годишна нетна стойност на активите тези разходи са: 1.336 %.

4) Приходи от управление на дейността или портфейла през отчетния период

Долната таблица представя приходите на Фонда към 31.08.2007г. Приходите са в размер на 14 591 989 лв, включващи приходи от операции с финансови активи, приходи от лихви и други финансови приходи.

Приходи	Стойност в лева		
	30.6.07	31.7.07	31.8.07
Приходи от лихви	59 181	69 356	80 067
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	7 788 168	11 036 714	14 321 112
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	52 052	88 097	145 353
Други финансови приходи	21 624	45 457	45 457
Общо приходи	7 921 025	11 239 624	14 591 989

II. Данни по чл. 18, ал. 2 от Наредба № 26

1) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 1: Обем и структура на инвестициите в портфейла в началото и в края на отчетния период

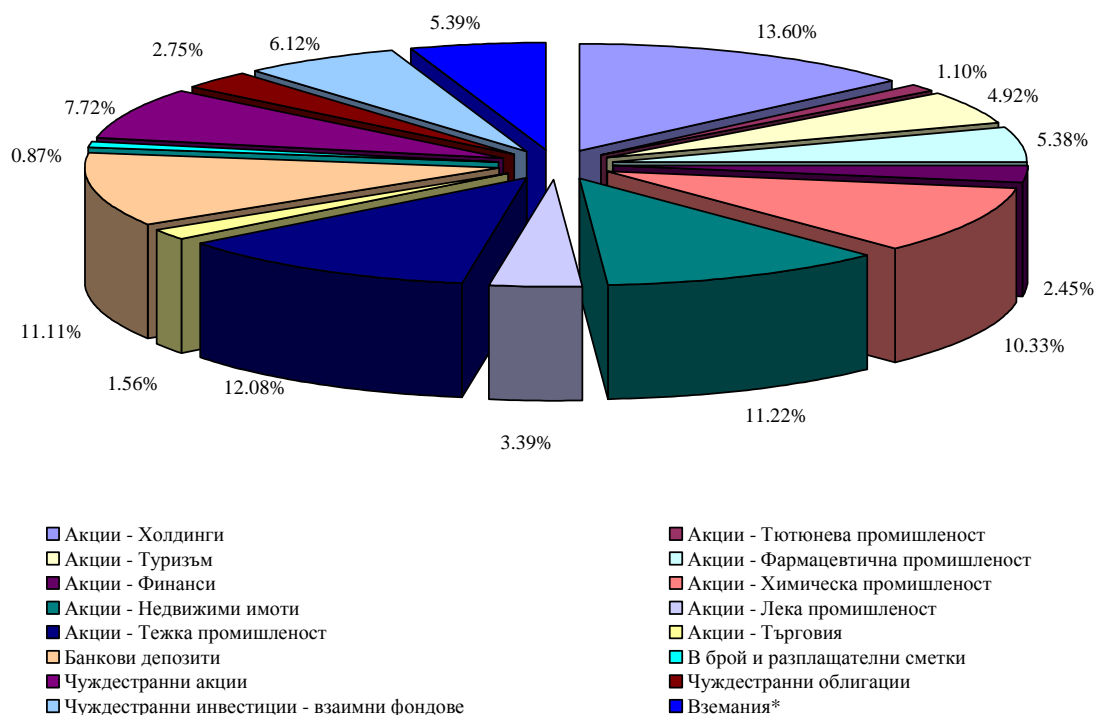
Структурата и обема на инвестициите в портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик в началото на периода са представени в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/07/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	2 430 082	13.60%
Акции - Гютюнева промишленост	196 438	1.10%
Акции - Туризм	878 960	4.92%
Акции - Фармацевтична промишленост	961 465	5.38%
Акции - Финанси	437 811	2.45%
Акции - Химическа промишленост	1 845 173	10.33%
Акции - Недвижими имоти	2 005 682	11.22%
Акции - Лека промишленост	605 885	3.39%
Акции - Тежка промишленост	2 158 442	12.08%
Акции - Търговия	278 587	1.56%
Банкови депозити	1 985 243	11.11%

В брой и разплащателни сметки	155 966	0.87%
Чуждестранни акции	1 380 279	7.72%
Чуждестранни облигации	490 624	2.75%
Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове	1 094 422	6.12%
Вземания*	963 404	5.39%
Обща сума	17 868 462	100.00%

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на четири дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, както и вземане във връзка с продажба на права и ценни книжа

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/07/2007



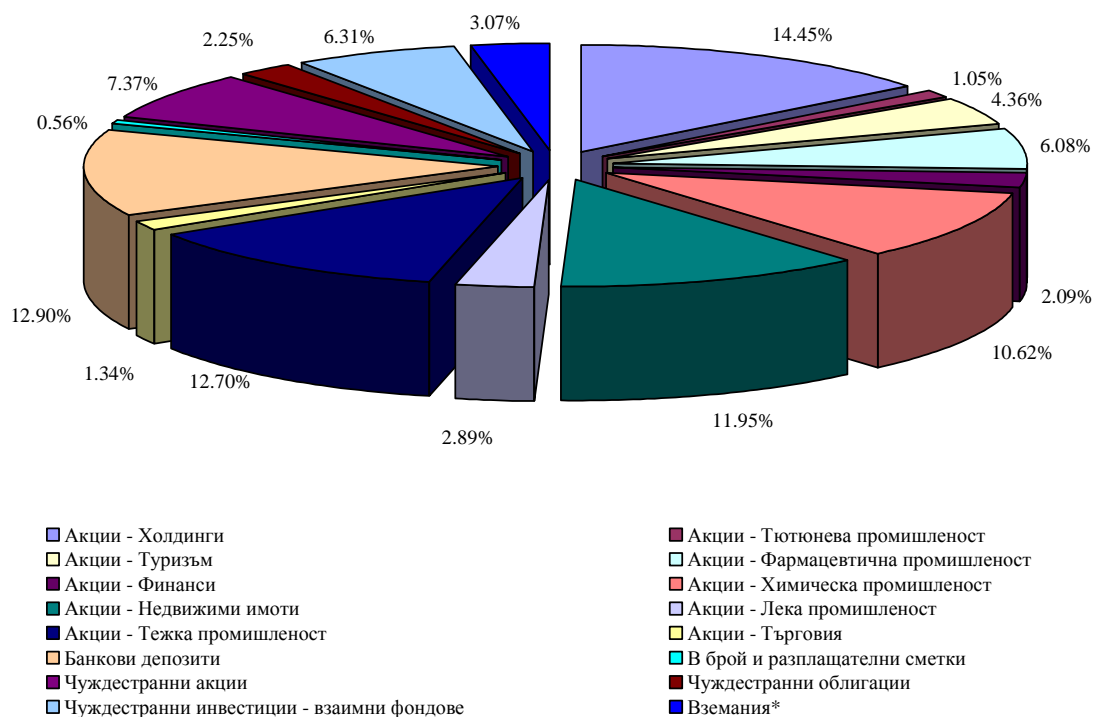
Структурата на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик в края на отчетния период е представена в следната таблица и графика.

Структура на портфейла на ДФ Ти Би Ай Динамик към 31/08/2007		
Актив	Стойност в лева	Процент от активите
Акции - Холдинги	2 995 679	14.45%
Акции - Тютюнева промишленост	216 874	1.05%
Акции - Туризм	904 295	4.36%
Акции - Фармацевтична промишленост	1 260 702	6.08%

Акции - Финанси	433 269	2.09%
Акции - Химическа промишленост	2 202 169	10.62%
Акции - Недвижими имоти	2 477 040	11.95%
Акции - Лека промишленост	599 907	2.89%
Акции - Тежка промишленост	2 633 273	12.70%
Акции - Търговия	276 911	1.34%
Банкови депозити	2 673 387	12.90%
В брой и разплащателни сметки	116 365	0.56%
Чуждестранни акции	1 528 119	7.37%
Чуждестранни облигации	466 778	2.25%
Чуждестранни инвестиции - взаимни фондове	1 308 115	6.31%
Вземания*	635 378	3.07%
Обща сума	20 728 259	100.00%

* Вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, вземане във връзка с покупка на ценни книжа и вземане във връзка с валутна сделка.

Разпределение на активите на Ти Би Ай Динамик към 31/08/2007



2) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 2: Финансово състояние на другите активи на Фонда в началото и края на периода

Към 31 юли 2007г. други активи на Фонда представляват вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на четири дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, както и вземане във връзка с продажба на права и ценни книжа.

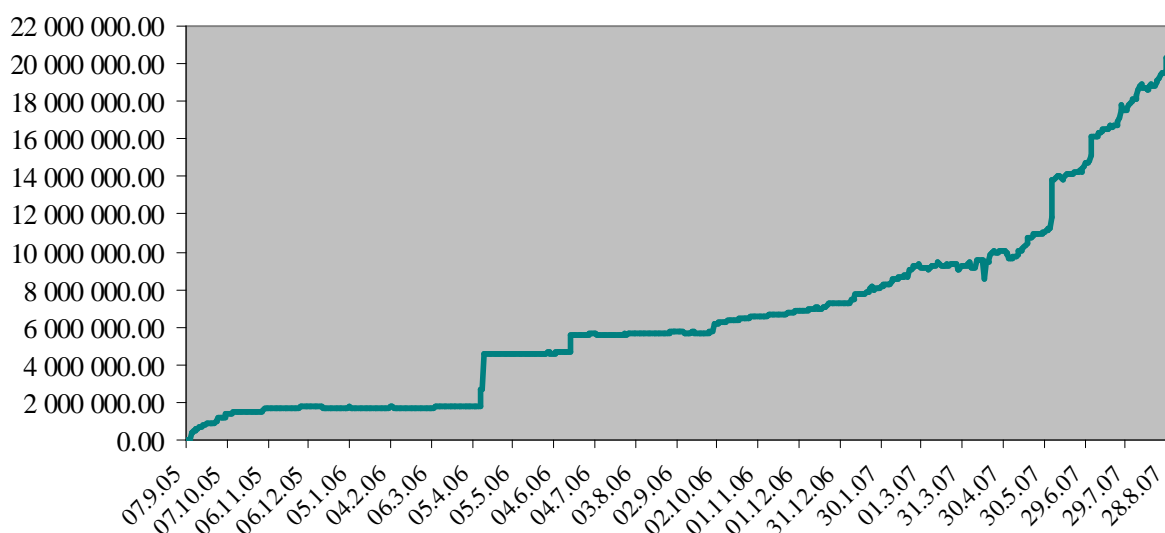
Към 31 август 2007г. други активи на Фонда представляват вземания във връзка с участието в увеличението на капитала на три дружества, начислени дивиденди, авансово платена такса за поддържане на емисия на БФБ - София АД, вземане във връзка с покупка на ценни книжа и вземане във връзка с валутна сделка.

3) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Нетна стойност на активите на Фонда в началото и в края на отчетния период

На 31.07.2007г. е изчислена нетна стойност на активите в размер на 17 775 816 лв. Към 31.08.2007г. нетната стойност на активите нараства до 20 615 086 лв.

Изменението на нетната стойност на активите на Фонда е представено на следващата графика.

Нетна стойност на активите на Ти Би Ай Динамик



4) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 3: Средна месечна и средна годишна нетна стойност на активите на Фонда

Средната месечна нетна стойност на активите на Фонда е 19 004 091 лева.

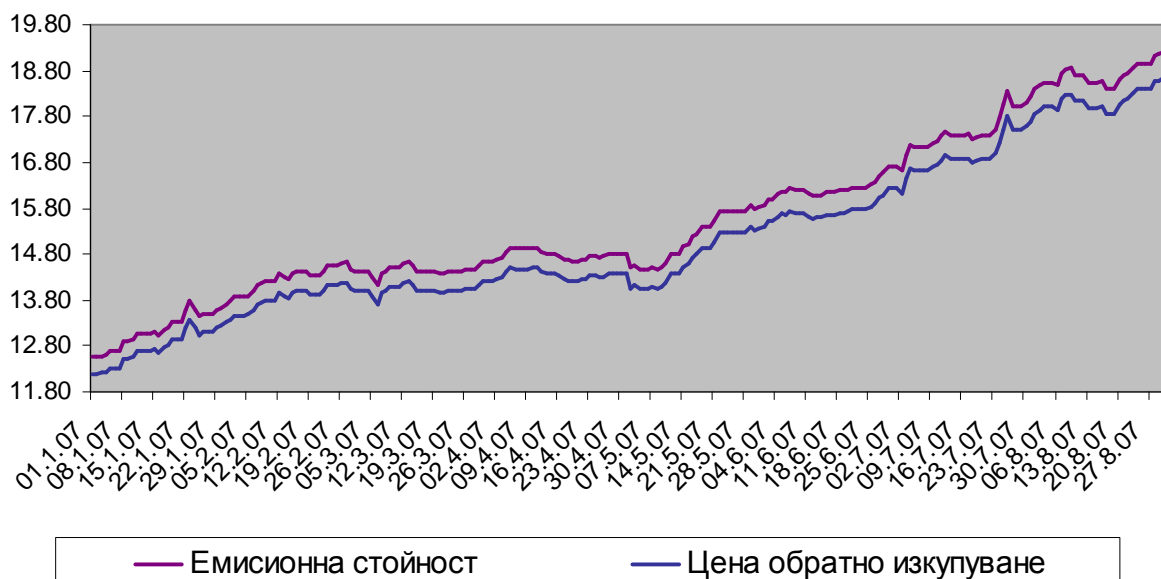
Средната годишна нетна стойност на активите е 11 927 922 лева.

5) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 4: Данни за обявените емисионна стойност и цена на обратно изкупуване и датите на тяхното обявяване

Динамиката на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Ти Би Ай Динамик” за периода 01/08/2007 – 31/08/2007 е представена в таблицата и графиката и по-долу:

Дата	Емисионна стойност	Цена обратно изкупуване
01.8.07	18.3854	17.8447
02.8.07	18.4738	17.9305
03.8.07	18.5478	18.0023
04.8.07	18.5478	18.0023
05.8.07	18.5478	18.0023
06.8.07	18.4870	17.9433
07.8.07	18.7378	18.1867
08.8.07	18.8169	18.2634
09.8.07	18.8496	18.2952
10.8.07	18.6837	18.1342
11.8.07	18.6837	18.1342
12.8.07	18.6837	18.1342
13.8.07	18.5151	17.9706
14.8.07	18.5132	17.9687
15.8.07	18.5348	17.9897
16.8.07	18.5609	18.0150
17.8.07	18.3934	17.8524
18.8.07	18.3934	17.8524
19.8.07	18.3934	17.8524
20.8.07	18.6243	18.0765
21.8.07	18.7142	18.1638
22.8.07	18.7388	18.1877
23.8.07	18.8574	18.3027
24.8.07	18.9430	18.3859
25.8.07	18.9430	18.3859
26.8.07	18.9430	18.3859
27.8.07	18.9594	18.4017
28.8.07	19.1190	18.5567
29.8.07	19.1523	18.5890
30.8.07	19.2033	18.6385
31.8.07	19.3606	18.7912

Графика на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на ДФ Ти Би Ай Динамик



б) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 5: Брой и цени на издадените (продадените) дялове

През месец август са записани 94 704.5050 дяла.

Таблицата по-долу представя продажбата на дялове на ДФ Ти Би Ай Динамик за месец юли.

дата	операция	брой дялове	емисионна стойност	сума лв.
01.8.07	записване	1 738.3486	18.2380	31 704.00
02.8.07	записване	1 196.6017	18.3854	22 000.00
03.8.07	записване	1 371.4288	18.4738	25 335.50
06.8.07	записване	14 668.5859	18.5478	272 070.00
07.8.07	записване	984.4756	18.4870	18 200.00
08.8.07	записване	3 582.3310	18.7378	67 125.00
09.8.07	записване	5 307.9944	18.8169	99 880.00
10.8.07	записване	2 210.6039	18.8496	41 669.00
13.8.07	записване	221.8512	18.6837	4 145.00
14.8.07	записване	486.0897	18.5151	9 000.00
15.8.07	записване	13 009.3189	18.5132	240 844.70
16.8.07	записване	2 997.6043	18.5348	55 560.00
17.8.07	записване	1 618.9948	18.5609	30 050.00
20.8.07	записване	2 248.0597	18.3934	41 349.46

21.8.07	записване	268.4665	18.6243	5 000.00
22.8.07	записване	3 264.9005	18.7142	61 100.00
23.8.07	записване	1 986.9736	18.7388	37 233.50
24.8.07	записване	106.0592	18.8574	2 000.00
27.8.07	записване	3 505.6750	18.9430	66 408.00
28.8.07	записване	28 652.1197	18.9594	543 227.00
29.8.07	записване	937.1831	19.1190	17 918.00
30.8.07	записване	1 483.2734	19.1406	28 390.68
31.8.07	записване	2 857.5655	19.2033	54 874.69

7) Данни по чл. 53, ал. 2 т. 6: Брой и цени на изкупените обратно дялове

През месец август са изкупени обратно 2 766.8443 дяла.

Таблицата по-долу представя обратното изкупуване на дялове на ДФ Ти Би Ай Динамик за месец август.

дата	операция	брой дялове	цена на обратно изкупуване	сума лв.
01.8.07	обратно изкупуване	117.3774	17.7016	2 077.77
06.8.07	обратно изкупуване	98.7856	18.0023	1 778.37
07.8.07	обратно изкупуване	250.4657	17.9433	4 494.18
09.8.07	обратно изкупуване	500.0000	18.2634	9 131.70
13.8.07	обратно изкупуване	79.0562	18.1342	1 433.62
14.8.07	обратно изкупуване	277.6380	17.9706	4 989.32
15.8.07	обратно изкупуване	296.7214	17.9687	5 331.70
17.8.07	обратно изкупуване	617.0899	18.0150	11 116.88
21.8.07	обратно изкупуване	1.0000	18.0800	18.08
28.8.07	обратно изкупуване	473.2867	18.4017	8 709.28
31.8.07	обратно изкупуване	55.4234	18.6385	1 033.01

В резултат на посочените по-горе записвания и обратни изкупувания, към 31.08.2007г. общият брой на дяловете на Фонда възлиза на 1 086 089.3296 дяла.

8) Данни по чл. 18, ал. 2 т. 7: Сключени сделки с активи от портфейла на Фонда.

Следващата таблица представя в обобщен вид хронологията на сделките с активи на ДФ Ти Би Ай Динамик за отчетния период.

дата	вид сделка	сектор	брой ЦК	обща стойност
01.8.2007	продажби	недвижими имоти	10	13.20
02.8.2007	покупки	недвижими имоти	5	50.00
06.8.2007	покупки	недвижими имоти	50	62.50

10.8.2007	покупки	недвижими имоти	110 185	176 220.92
14.8.2007	покупки	недвижими имоти, тежка промишленост	4 450	36 050.00
16.8.2007	покупки	копрпоративни облигации	75	154 520.35
17.8.2007	продажби	копрпоративни облигации	75	150 090.39
23.8.2007	покупки	фармацевтична промишленост, копрпоративни облигации	13 386	400 576.50
24.8.2007	покупки	недвижими имоти	60	93.00
27.8.2007	покупки	недвижими имоти	40	62.00
27.8.2007	продажби	копрпоративни облигации	150	294 165.73
28.8.2007	покупки	фармацевтична промишленост, холдинги	8 067	63 752.23
29.8.2007	покупки	фармацевтична промишленост, холдинги, туризъм, тежка промишленост	32 855	385 601.20
29.8.2007	продажби	недвижими имоти	2 000	2 640.00
30.8.2007	покупки	холдинги, туризъм, недвижими имоти	855	24 734.25
30.8.2007	продажби	тежка промишленост	45	472.50
31.8.2007	покупки	холдинги, туризъм, недвижими имоти	10 434	172 276.65
31.8.2007	продажби	тежка промишленост	150	1 575.00

III. Данни по чл. 18, ал. 3 от Наредба № 26

Обобщена информация за отчетния период е представена в сравнителна таблица (виж Приложение I).

IV. Данни по чл. 48, ал. 3, т. 2 от Наредба № 25

Във връзка с притежаваните от Фонда валутно деноминирани активи, управляващото дружество извършва хеджиращи сделки с цел предпазване от валутния риск, на който е изложен Фонда. Хеджираните активи и сключените сделки са описани по-долу.

Рисков актив

ISIN	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност
LU0168045416	USD	1 025	459.82	\$471 177.95

Обща рискова позиция	\$471 177.95
-----------------------------	--------------

Дериватен инструмент

Вид	Валута	Брой	Цена	Обща Стойност	Пазар	Държава
Forward buy EUR/USD	USD/EUR	€ 423 000.00	1.3646	-\$577 225.80	OTC	България

Обща хеджираща позиция	-\$577 225.80
-------------------------------	---------------

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД